

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

**winshare** 文軒

# 新華文軒出版傳媒股份有限公司

XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA CO., LTD.\*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：811)

## 2020年中期業績公告

新華文軒出版傳媒股份有限公司(「公司」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)按照香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「《上市規則》」)中相關規定而編製截至2020年6月30日止六個月(「本期間」或「本期」)未經審核的合併業績連同2019年同期之相關比較數字。

### 合併資產負債表

		人民幣元	
項目	附註	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日 (經審計)
流動資產：			
貨幣資金		3,408,228,539.70	3,512,103,793.03
交易性金融資產	4	1,298,032,948.88	1,280,006,671.94
應收票據		920,000.00	2,218,450.46
應收賬款	5	1,959,878,759.41	1,761,441,147.35
應收款項融資		3,258,168.30	7,007,859.79
預付款項		71,789,788.19	58,181,516.90
其他應收款		147,630,205.75	104,061,715.50
存貨	6	2,117,761,786.71	2,157,448,334.24
一年內到期的非流動資產		183,946,329.53	125,609,106.15
其他流動資產		108,111,594.22	77,122,753.65
流動資產合計		<u>9,299,558,120.69</u>	<u>9,085,201,349.01</u>

人民幣元

項目	附註	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日 (經審計)
<b>非流動資產：</b>			
長期應收款	7	210,185,373.42	350,957,672.37
長期股權投資	8	483,021,036.65	449,653,943.26
其他權益工具投資	9	1,330,917,031.34	1,409,845,288.08
其他非流動金融資產	10	662,599,224.56	527,436,409.71
投資性房地產		66,656,663.25	68,648,805.99
固定資產	11	1,294,373,245.65	1,322,693,949.23
在建工程	12	638,984,299.30	626,686,549.71
使用權資產	13	423,663,333.63	437,964,136.29
無形資產		354,014,589.02	367,011,714.16
開發支出		23,948,366.50	15,224,896.49
商譽	14	500,571,581.14	500,590,036.14
長期待攤費用		19,116,380.90	24,642,631.46
遞延所得稅資產		19,697,868.51	16,124,167.44
其他非流動資產		184,231,255.70	121,821,923.19
<b>非流動資產合計</b>		<b>6,211,980,249.57</b>	<b>6,239,302,123.52</b>
<b>資產總計</b>		<b>15,511,538,370.26</b>	<b>15,324,503,472.53</b>
<b>流動負債：</b>			
應付票據		44,011,429.41	14,054,710.75
應付賬款	15	4,322,683,578.83	4,315,781,514.83
合同負債	16	359,483,519.52	376,701,382.73
應付職工薪酬		304,737,026.61	418,106,174.73
應交稅費		48,942,728.97	49,032,631.64
其他應付款	17	466,679,145.74	297,303,824.56
一年內到期的非流動負債		104,937,766.05	93,885,902.56
其他流動負債		174,736,533.50	172,783,579.12
<b>流動負債合計</b>		<b>5,826,211,728.63</b>	<b>5,737,649,720.92</b>
<b>非流動負債：</b>			
租賃負債	18	313,614,507.93	353,248,365.44
遞延收益		53,727,435.54	58,755,458.63
遞延所得稅負債		80,749,867.39	54,883,601.32
<b>非流動負債合計</b>		<b>448,091,810.86</b>	<b>466,887,425.39</b>

人民幣元

項目	附註	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日 (經審計)
負債合計		<u>6,274,303,539.49</u>	<u>6,204,537,146.31</u>
股東權益：			
股本	19	1,233,841,000.00	1,233,841,000.00
資本公積		2,572,524,766.32	2,572,524,766.32
其他綜合收益	26	900,394,467.28	979,297,859.83
盈餘公積		792,353,770.15	792,353,770.15
未分配利潤	20	3,839,339,067.31	3,629,232,391.16
歸屬於母公司股東權益合計		<u>9,338,453,071.06</u>	<u>9,207,249,787.46</u>
少數股東權益		<u>(101,218,240.29)</u>	<u>(87,283,461.24)</u>
股東權益合計		<u>9,237,234,830.77</u>	<u>9,119,966,326.22</u>
負債和股東權益總計		<u>15,511,538,370.26</u>	<u>15,324,503,472.53</u>

# 合併利潤表

截至2020年6月30日止六個月

人民幣元

項目	附註	本期發生額 (未經審計)	上年同期發生額 (未經審計)
一、營業收入	21	3,606,285,024.29	3,874,385,388.20
減：營業成本	21	2,032,754,444.10	2,331,152,105.99
税金及附加		20,356,301.32	14,202,213.13
銷售費用		606,376,116.13	572,562,489.33
管理費用		476,028,730.70	482,911,889.75
研發費用		773,305.17	1,929,084.96
財務費用		(18,843,738.56)	(6,062,699.09)
其中：利息費用		11,553,034.25	9,173,829.60
利息收入		36,077,431.26	18,173,273.27
加：其他收益	22	17,314,528.24	73,962,988.64
投資收益	23	104,983,495.90	122,756,258.96
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		31,439,093.39	48,360,904.41
公允價值變動收益(損失)		127,162,814.85	(16,478,022.12)
信用減值損失(損失以[-]號填列)		(104,503,611.01)	(39,144,937.44)
資產減值損失(損失以[-]號填列)		(31,323,764.19)	(20,352,061.62)
資產處置收益		188,874.38	3,126,981.39
二、營業利潤		602,662,203.60	601,561,511.94
加：營業外收入		5,348,531.32	1,625,877.62
減：營業外支出		18,205,903.41	12,718,660.42
三、利潤總額		589,804,831.51	590,468,729.14
減：所得稅費用	25	22,171,300.76	16,927,257.42
四、淨利潤		567,633,530.75	573,541,471.72
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		567,633,530.75	573,541,471.72
2. 終止經營淨利潤		-	-
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤		580,258,976.15	579,502,772.35
2. 少數股東損益		(12,625,445.40)	(5,961,300.63)

人民幣元

項目	附註	本期發生額 (未經審計)	上年同期發生額 (未經審計)
五、其他綜合收益的稅後淨額	26	(78,903,392.55)	4,745,952.71
歸屬於母公司股東的其他綜合收益稅後淨額		(78,903,392.55)	4,745,952.71
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 其他權益工具投資公允價值變動	26	(78,903,392.55)	4,745,952.71
歸屬於少數股東的其他綜合收益稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		488,730,138.20	578,287,424.43
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		501,355,583.60	584,248,725.06
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(12,625,445.40)	(5,961,300.63)
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益	27	0.47	0.47
(二) 稀釋每股收益		不適用	不適用

## 合併現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上年同期發生額 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	<b>3,549,628,516.17</b>	3,949,417,669.19
收到的稅費返還	<b>5,197,605.89</b>	52,517,971.00
收到其他與經營活動有關的現金	<b>127,924,028.08</b>	86,028,552.73
經營活動現金流入小計	<b>3,682,750,150.14</b>	4,087,964,192.92
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>2,127,856,657.02</b>	2,205,839,589.53
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>698,685,678.52</b>	662,254,198.91
支付的各項稅費	<b>61,337,855.50</b>	39,101,087.43
支付其他與經營活動有關的現金	<b>526,437,627.75</b>	516,766,840.26
經營活動現金流出小計	<b>3,414,317,818.79</b>	3,423,961,716.13
經營活動產生的現金流量淨額	<b>268,432,331.35</b>	664,002,476.79
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	<b>1,220,255,827.32</b>	1,318,923,005.89
取得投資收益收到的現金	<b>40,198,701.97</b>	47,099,784.77
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的 現金淨額	<b>1,580,281.11</b>	7,363,809.66
收到其他與投資活動有關的現金	<b>77,453,965.75</b>	3,020,764.08
投資活動現金流入小計	<b>1,339,488,776.15</b>	1,376,407,364.40
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金	<b>41,385,839.27</b>	67,770,190.23
投資支付的現金	<b>1,248,282,104.26</b>	463,500,873.44
支付其他與投資活動有關的現金	<b>245,106,518.99</b>	254,000,000.00
投資活動現金流出小計	<b>1,534,774,462.52</b>	785,271,063.67
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(195,285,686.37)</b>	591,136,300.73

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上年同期發生額 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量：		
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	249,011,574.86	249,512,252.60
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	-	277,173.16
支付其他與籌資活動有關的現金	37,485,372.05	28,521,783.22
籌資活動現金流出小計	286,496,946.91	278,034,035.82
籌資活動產生的現金流量淨額	(286,496,946.91)	(278,034,035.82)
四、現金及現金等價物淨增加額	(213,350,301.93)	977,104,741.70
加：期初現金及現金等價物餘額	3,393,906,225.68	2,576,699,731.25
五、期末現金及現金等價物餘額	<u>3,180,555,923.75</u>	<u>3,553,804,472.95</u>

# 合併財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

## 1. 公司基本情況

本公司於2005年6月11日經四川省市場監督管理局登記註冊成立，股本為人民幣733,370,000元。

本公司於2007年5月30日在聯交所上市，向公眾公開發行401,761,000股境外上市外資股(含超額配售) (「H股」)，股票每股面值人民幣1.00元，發行價格每股5.80港元。發行完成後，本公司的股本變更為人民幣1,135,131,000.00元。

經中國證券監督管理委員會《關於核准新華文軒出版傳媒股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2016]1544號)核准，本公司於2016年8月8日在上海證券交易所公開發行人民幣普通股(「A股」)98,710,000股，發行價格為每股人民幣7.12元。發行完成後，本公司股本變更為人民幣1,233,841,000.00元。

本公司法定代表人為何志勇，註冊地址為四川省成都市錦江區金石路239號4棟1層1號，總部辦公地址為四川省成都市金牛區蓉北商貿大道文軒路6號。

本集團主要經營範圍為：圖書、報紙、期刊、電子出版物銷售；音像製品批發(連鎖專用)；電子出版物、音像製品製作；錄音帶、錄像帶複製；普通貨運；批發兼零售預包裝食品，乳製品(不含嬰幼兒配方乳粉)(僅限分支機構經營)；出版物印刷、包裝裝潢印刷品印刷和其他印刷品印刷；(以上經營範圍有效期以許可證為準)。教材租型印供；出版行業投資及資產管理；房屋租賃；商務服務業；商品批發與零售；進出口業；職業技能培訓；教育輔助服務；餐飲業；票務代理。(以上項目不含前置許可項目，後置許可項目憑許可證或審批文件經營。)

本公司的母公司為四川新華出版發行集團有限公司(「四川新華發行集團」，曾用名：四川新華發行集團有限公司)。四川省政府國有資產監督管理委員會(「四川省國資委」)按四川省政府的指示於2009年設立了四川發展(控股)有限責任公司(「四川發展」)，並將其持有的四川新華發行集團股權劃轉至四川發展，四川新華發行集團成為四川發展的全資附屬公司。由於四川發展系四川省國資委全資擁有，故本公司由四川省國資委實際控制。

## 2. 財務報表的編製基礎

### 編製基礎

本集團執行財政部(「財政部」)頒佈的企業會計準則(「企業會計準則」)及相關規定。此外，本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)、《香港公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露有關財務信息。

### 持續經營

本集團對自2020年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。



### 3. 稅收優惠及批文

#### 企業所得稅

根據財政部、國家稅務總局、中宣部《關於繼續實施文化體制改革中經營性文化事業單位轉制為企業若干稅收政策的通知》(財稅[2019]16號)，2018年12月31日之前已完成轉制的企業，自2019年1月1日起可繼續免徵五年企業所得稅。

根據上述規定，本公司及附屬公司北京蜀川新華書店圖書發行有限責任公司、四川新華在線網絡有限責任公司、四川新華文化傳播有限責任公司以及本公司下屬的十三家出版單位享受所得稅免稅，免稅期限至2023年12月31日。

本公司之附屬公司四川文軒教育科技有限公司(「文軒教育科技」)符合國家稅務總局《關於執行〈西部地區鼓勵類產業目錄〉有關企業所得稅問題的公告》(國稅[2015]14號)所指的西部地區鼓勵類產業，上述資格由成都市發展及改革委員會以成發改委政務審批函[2016]38號文確認，文軒教育科技按應納稅所得額的15%計算繳納企業所得稅。

本公司之附屬公司北京航天雲教育科技有限公司(「北京航天雲」)於2019年12月2日取得編號為GR201911008465的高新技術企業證書，有效期至2022年12月1日。北京航天雲企業所得稅根據相關稅收規定按應納稅所得額的15%計算繳納。

#### 增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於延續宣傳文化增值稅優惠政策的通知》(財稅[2018]53號)：(1)自2018年1月1日起至2020年12月31日，出版物在出版環節按該文件規定類別對增值稅分別實行100%先徵後退和50%先徵後退政策，本集團出版環節可據此享受增值稅先徵後退政策。(2)自2018年1月1日起至2020年12月31日，免徵圖書批發、零售環節增值稅。本集團圖書批發、零售業務享受增值稅免稅政策。

### 4. 交易性金融資產

項目	人民幣元	
	2020年6月30日 (未經審計) 賬面價值	2019年12月31日 (經審計) 賬面價值
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產(註)		
其中：銀行理財產品	1,298,000,000.00	1,280,000,000.00
A股上市公司股票	32,948.88	6,671.94
合計	<u>1,298,032,948.88</u>	<u>1,280,006,671.94</u>

註：本集團分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要為本集團購買的期限為一年以內的銀行理財產品以及A股上市公司股票。銀行理財產品公允價值以現金流量折現法為基礎確定。

## 5. 應收賬款

### (1) 應收賬款按賬齡列示：

人民幣元

賬齡	2020年6月30日(未經審計)				2019年12月31日(經審計)			
	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值	金額	比例(%)	信用損失準備	賬面價值
1年以內	2,019,963,624.17	83.42	(160,388,426.83)	1,859,575,197.34	1,849,180,130.42	87.29	(144,259,504.85)	1,704,920,625.57
1至2年	258,146,564.31	10.66	(157,843,002.24)	100,303,562.07	136,342,076.79	6.44	(79,821,555.01)	56,520,521.78
2至3年	59,145,964.94	2.44	(59,145,964.94)	-	56,242,467.72	2.65	(56,242,467.72)	-
3年以上	84,349,202.41	3.48	(84,349,202.41)	-	76,780,471.03	3.62	(76,780,471.03)	-
合計	<u>2,421,605,355.83</u>	<u>100.00</u>	<u>(461,726,596.42)</u>	<u>1,959,878,759.41</u>	<u>2,118,545,145.96</u>	<u>100.00</u>	<u>(357,103,998.61)</u>	<u>1,761,441,147.35</u>

以上應收賬款賬齡分析以貨物交付或提供勞務日期為基礎。

### (2) 本期計提或轉回信用損失準備情況

本期計提信用損失準備金額為人民幣104,662,597.81元，隨著應收款項轉讓轉銷的減值準備人民幣40,000.00元。

### (3) 本期實際核銷的應收賬款情況

本期無實際核銷重要的應收賬款。

### (4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	與本集團關係	2020年6月30日		佔應收賬款總額的比例(%)	信用損失準備
		(未經審計)	賬齡		2020年6月30日(未經審計)
人民教育出版社有限公司	第三方	161,493,731.18	1年以內	6.67	(5,890,398.80)
四川省教育廳	第三方	132,129,508.02	1年以內	5.46	-
喜德縣教育和科學技術知識產權局	第三方	70,331,439.86	1年以內	2.90	(8,340,338.35)
眉山市東坡區教育和體育局	第三方	69,455,790.12	1年以內	2.87	(8,549,584.72)
平昌縣教育科技和體育局	第三方	55,306,492.84	1年以內，1至2年	2.28	(19,124,209.96)
合計		<u>488,716,962.02</u>		<u>20.18</u>	<u>(41,904,531.83)</u>

## 6. 存貨

### (1) 存貨分類

人民幣元

項目	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
庫存商品	2,193,865,515.13	(235,397,130.19)	1,958,468,384.94	2,143,044,979.35	(209,060,781.56)	1,933,984,197.79
在產品	107,837,534.77	-	107,837,534.77	170,609,926.07	-	170,609,926.07
原材料	54,727,668.21	(3,271,801.21)	51,455,867.00	56,126,011.59	(3,271,801.21)	52,854,210.38
合計	<u>2,356,430,718.11</u>	<u>(238,668,931.40)</u>	<u>2,117,761,786.71</u>	<u>2,369,780,917.01</u>	<u>(212,332,582.77)</u>	<u>2,157,448,334.24</u>

### (2) 存貨跌價準備

人民幣元

存貨分類	2020年1月1日	本期增加金額	本期減少金額		2020年 6月30日 (未經審計)
			本期轉回	本期轉銷	
庫存商品	209,060,781.56	31,323,764.19	-	(4,987,415.56)	235,397,130.19
原材料	3,271,801.21	-	-	-	3,271,801.21
合計	<u>212,332,582.77</u>	<u>31,323,764.19</u>	<u>-</u>	<u>(4,987,415.56)</u>	<u>238,668,931.40</u>

註：本期計提存貨跌價準備是由於期末存貨的預計可變現淨值低於存貨成本，故相應計提庫存商品的存貨跌價準備人民幣31,323,764.19元；由於已計提存貨跌價準備的商品出售，故轉銷已計提的存貨跌價準備人民幣4,987,415.56元。

## 7. 長期應收款

人民幣元

項目	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
分期收款銷售商品(註)	394,131,702.95	-	394,131,702.95	476,566,778.52	-	476,566,778.52
減：計入一年內到期的 非流動資產的長期應收款	<u>183,946,329.53</u>	<u>-</u>	<u>183,946,329.53</u>	<u>125,609,106.15</u>	<u>-</u>	<u>125,609,106.15</u>
合計	<u>210,185,373.42</u>	<u>-</u>	<u>210,185,373.42</u>	<u>350,957,672.37</u>	<u>-</u>	<u>350,957,672.37</u>

註：本集團分期收款銷售商品為教育信息化業務收入的應收款項，分期收款按具體合同約定執行，合同約定期間為2至5年，按4.75%至5%折現率折現。

## 8. 長期股權投資

### (1) 長期股權投資明細如下：

被投資單位	2020年 1月1日	本期增減變動						減值準備			
		增加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他 綜合收益 調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利或 利潤	計提減值 準備	其他減少	2020年 6月30日 (未經審計)	2020年 6月30日 (未經審計)
合營企業											
海南出版社有限公司	165,107,228.38	-	-	4,103,400.08	-	-	-	-	-	169,210,628.46	-
四川福豆科技有限公司(「四川福豆」)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
深圳軒彩創業投資基金管理有限公司	7,675,583.46	-	-	3,270,806.33	-	-	-	-	-	10,946,389.79	-
涼山新華文軒教育科技有限公司	19,637,833.39	-	-	(1,010,976.95)	-	-	-	-	-	18,626,856.44	-
小計	192,420,645.23	-	-	6,363,229.46	-	-	-	-	-	198,783,874.69	-

人民幣元

本期增減變動

被投資單位	2020年 1月1日	本期增減變動						減值準備 2020年 6月30日 (未經審計)		
		增加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他 綜合收益 調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利或 利潤		計提減值 準備	其他減少
聯營企業										
四川文軒寶灣供應鏈有限公司	44,325,539.63	-	-	481,891.04	-	-	-	-	-	44,807,430.67
商務印書館(成都)有限公司	2,846,167.54	-	-	(98,594.07)	-	-	-	-	-	2,747,573.47
人民東方(北京)書業有限公司	11,063,418.98	-	-	(867,917.50)	-	-	-	-	-	10,195,501.48
貴州新華文軒圖書音像連鎖有限責任公司 (「貴州文軒」)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
明博教育科技股份有限公司	39,914,422.65	-	-	(14,203,204.69)	-	-	-	-	-	25,711,217.96
上海景界信息科技有限公司	454,528.04	-	-	(85,961.26)	-	-	-	-	-	368,566.78
四川文軒幼兒教育管理有限公司	6,718,343.79	-	-	(244,633.43)	-	-	-	-	-	6,473,710.36
成都文軒股權投資基金管理有限公司	30,599,541.14	-	-	19,897,028.90	-	-	-	-	-	50,496,570.04
教育論壇	484,419.10	-	-	105,956.03	-	-	(72,000.00)	-	-	518,375.13
西藏文軒創業投資基金合夥企業(有限合 夥)										
(「西藏文軒」)(註)	82,616,683.15	2,000,000.00	-	21,680,485.58	-	-	-	-	-	106,297,168.73
四川驕陽似火影業有限公司	130,463.57	-	-	(3,230.21)	-	-	-	-	-	127,233.36
新華影軒(北京)影視文化股份有限公司	18,116,255.53	-	-	(1,619,191.03)	-	-	-	-	-	16,497,064.50
天津天喜中大文化發展有限公司	19,581,323.06	-	-	81,493.42	-	-	-	-	-	19,662,816.48
文軒銀時(北京)文化傳播有限公司	382,191.85	-	-	(48,258.85)	-	-	-	-	-	333,933.00
小計	257,233,298.03	2,000,000.00	-	25,075,863.93	-	-	(72,000.00)	-	-	284,237,161.96
合計	449,653,943.26	2,000,000.00	-	31,439,093.39	-	-	(72,000.00)	-	-	483,021,036.65

註：本公司之附屬公司文軒投資有限公司（「文軒投資」）作為有限合夥人，對西藏文軒的投資成本為人民幣30,533,348.08元，文軒投資認繳出資額佔其總認繳資本的比例為56.34%。根據西藏文軒的合夥協議，由投資決策委員會負責基金項目的決策，文軒投資在投資決策委員會中佔有25%的表決權，可以對西藏文軒施加重大影響，因此西藏文軒是本集團的聯營企業。本期，本集團新增投資人民幣2,000,000.00元。

(2) 未確認的投資損失的詳細情況如下：

人民幣元

項目	2020年6月30日（未經審計）		2019年12月31日（經審計）	
	本期未確認投資損失	累計未確認投資損失	上年未確認投資損失	累計未確認投資損失
貴州文軒	-	5,557,990.70	-	5,557,990.70
四川福豆	1,315,348.95	2,152,550.45	837,201.50	837,201.50
合計	<u>1,315,348.95</u>	<u>7,710,541.15</u>	<u>837,201.50</u>	<u>6,395,192.20</u>

9. 其他權益工具投資

指定為按公允價值計量變動計入其他綜合收益的其他權益工具投資

人民幣元

項目	2020年6月30日 （未經審計）	2019年12月31日 （經審計）
安徽新華傳媒股份有限公司（「皖新傳媒」）（註1）	692,998,400.00	683,027,200.00
江蘇哈工智能機器人股份有限公司（「哈工智能」）（註2）	743,237.53	842,694.27
成都銀行股份有限公司（「成都銀行」）（註3）	636,800,000.00	725,600,000.00
其他	375,393.81	375,393.81
合計	<u>1,330,917,031.34</u>	<u>1,409,845,288.08</u>

註1：本公司對上市公司皖新傳媒的股票投資佔其股份的6.27%。皖新傳媒的股票於2010年1月18日在上海證券交易所上市交易。本期皖新傳媒公允價值變動為收益人民幣9,971,200.00元，計入其他綜合收益；本公司本期收到皖新傳媒分紅人民幣19,942,400.00元，計入投資收益。

註2：本公司於2014年8月收購的附屬公司四川新華印刷有限責任公司持有哈工智能0.02%的股權，本期哈工智能公允價值變動為損失人民幣99,456.74元，計入其他綜合收益。本公司本期收到哈工智能分紅人民幣2,016.02元，計入投資收益。

註3：本公司持有成都銀行80,000,000股，持股比例2.21%，成都銀行於2018年1月31日在上海證券交易所上市交易。本期成都銀行公允價值變動為損失人民幣88,800,000.00元，計入其他綜合收益；本公司本期應收成都銀行分紅人民幣33,600,000.00元，計入投資收益。

本集團持有上述投資的目的並非為了在近期出售以獲取短期收益，因此將上述投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

## 10. 其他非流動金融資產

人民幣元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
	(未經審計)	(經審計)
中信併購投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)(註1)	156,505,522.71	111,887,206.48
文軒恒信(深圳)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(註2)	371,286,407.57	292,338,697.14
青島金石智信投資中心(有限合夥)(註3)	101,552,153.77	102,430,506.09
寧波梅山保稅港區文軒鼎盛股權投資合夥企業(有限合夥)(註4)	33,255,140.51	20,780,000.00
合計	<u>662,599,224.56</u>	<u>527,436,409.71</u>

註1：本公司作為有限合夥人對中信併購投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)(「中信併購基金」)的投資成本為人民幣100,000,000.00元。根據合夥協議，本公司認繳出資額佔中信併購基金總認繳資本的比例為1%。

根據合夥協議，普通合夥人為合夥企業的執行事務合夥人，對合夥企業的運營、合夥企業投資業務及其他事務的管理和控制擁有排他性的權力。合夥企業因項目投資產生的可分配現金，在所有合夥人之間根據其對相關投資的權益比例分配，其中歸屬於有限合夥人的部分首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成總額為有限合夥人收益總額的20%。

本期，公允價值變動為收益人民幣44,618,316.23元，已計入公允價值變動收益。

註2：本公司之附屬公司文軒投資作為有限合夥人，對文軒恒信（深圳）股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「文軒恒信」）投資人民幣200,000,000.00元。根據合夥協議，本集團認繳出資額佔其總認繳資本的比例為62.30%。

根據合夥協議，普通合夥人為合夥企業的執行事務合夥人，對合夥企業的運營、合夥企業投資業務及其他事務的管理和控制擁有排他性的權力。合夥企業因項目投資產生的可分配現金，在所有合夥人之間根據其對相關投資的權益比例分配，其中歸屬於有限合夥人的部分首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成總額為有限合夥人收益總額的20%。

本期，公允價值變動為收益人民幣78,947,710.43元，已計入公允價值變動收益。

註3：本公司之附屬公司文軒投資作為有限合夥人，對青島金石智信投資中心（有限合夥）投資人民幣152,117,500.00元。根據合夥協議，本集團認繳出資額佔其總認繳資本的比例為10.05%。

根據合夥協議，合夥企業由普通合夥人擔任執行事務合夥人，對外代表企業。合夥企業的利潤和虧損由普通合夥人和有限合夥人按實繳出資比例進行分配和分擔。

本期，公允價值變動為損失人民幣878,352.32元，已計入公允價值變動損失。

註4：本公司之附屬公司文軒投資作為有限合夥人，對寧波梅山保稅港區文軒鼎盛股權投資合夥企業（有限合夥）投資人民幣20,780,000.00元。根據合夥協議，本集團認繳出資額佔其總認繳資本的比例為66.45%。本期，本集團新增投資人民幣8,000,000.00元。

根據合夥協議，普通合夥人為合夥企業的執行事務合夥人，對合夥企業的運營、合夥企業投資業務及其他事務的管理和控制擁有排他性的權力。合夥企業因項目投資產生的可分配現金，在所有合夥人之間根據其對相關投資的權益比例分配，其中歸屬於有限合夥人的部分首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成為有限合夥人收益總額的20%。

本期，公允價值變動為收益人民幣4,475,140.51元，已計入公允價值變動收益。



## 11. 固定資產

### (1) 固定資產情況

人民幣元

項目	房屋及建築物	機器設備	電子設備及其他	運輸設備	合計
2020年6月30日賬面原值(未經審計)	1,706,699,271.07	286,523,173.40	180,695,131.78	93,316,886.59	2,267,234,462.84
2020年6月30日累計折舊(未經審計)	(532,131,632.30)	(223,856,631.26)	(140,834,223.28)	(76,038,730.35)	(972,861,217.19)
2020年6月30日賬面價值(未經審計)	<u>1,174,567,638.77</u>	<u>62,666,542.14</u>	<u>39,860,908.50</u>	<u>17,278,156.24</u>	<u>1,294,373,245.65</u>

(2) 本期末未辦妥產權證書的固定資產為人民幣136,069,930.15元，未辦妥產權證書的固定資產對本集團的經營不存在重大影響。

(3) 本期末，本集團主要生產經營固定資產中無暫時閒置的固定資產。

## 12. 在建工程

### (1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
出版傳媒創意中心	598,319,240.70	-	598,319,240.70	594,470,914.98	-	594,470,914.98
儀隴教材配送中心項目	-	-	-	-	-	-
資陽教材中轉站項目	32,251,450.76	-	32,251,450.76	32,169,611.14	-	32,169,611.14
樂至分公司綜合樓	-	-	-	-	-	-
樂至庫房辦公樓裝修	500,000.00	-	500,000.00	-	-	-
南江商務樓(進場裝修)	7,828,715.22	-	7,828,715.22	-	-	-
其他	84,892.62	-	84,892.62	46,023.59	-	46,023.59
合計	<u>638,984,299.30</u>	<u>-</u>	<u>638,984,299.30</u>	<u>626,686,549.71</u>	<u>-</u>	<u>626,686,549.71</u>

## (2) 在建工程項目本期變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	2020年		本期增加金額	本期轉入 固定資產 金額	其他轉出	2020年 6月30日 (未經審計)	工程投入 佔預算 比例(%)	工程 進度(%)	利息 資本化 累計金額	其中：		資金 來源
		1月1日	6月30日								本期年利息 資本化金額	本期利息 資本化率(%)	
出版傳媒創意中心	736,000,000.00	594,470,914.98	598,319,240.70	3,848,325.72	-	-	598,319,240.70	81.29	81.29	-	-	-	自籌
儀隴教材配送中心項目	21,900,000.00	-	-	61,787.12	(61,787.12)	-	-	88.21	88.21	-	-	-	自籌
資陽教材中轉站項目	32,730,000.00	32,169,611.14	32,251,450.76	81,839.62	-	-	32,251,450.76	98.54	98.54	-	-	-	自籌
樂至分公司綜合樓	19,700,000.00	-	-	2,869,198.17	(2,869,198.17)	-	-	100.00	100.00	-	-	-	自籌
樂至庫房辦公樓裝修	3,500,000.00	-	-	500,000.00	-	-	500,000.00	74.29	74.29	-	-	-	自籌
南江商務樓(進場裝修)	9,651,048.00	-	-	7,828,715.22	-	-	7,828,715.22	81.12	81.12	-	-	-	自籌
其他	-	46,023.59	-	53,019.97	(14,150.94)	-	84,892.62	-	-	-	-	-	自籌
合計	823,481,048.00	626,686,549.71	638,984,299.30	15,242,885.82	(2,945,136.23)	-	638,984,299.30	-	-	-	-	-	-

## 13. 使用權資產

### (1) 使用權資產列示

	人民幣元
項目	房屋
一、賬面原值	
1. 2020年1月1日	532,674,371.21
2. 本期增加金額	52,634,522.34
3. 本期減少金額	(26,665,852.23)
4. 2020年6月30日(未經審計)	558,643,041.32
二、累計折舊	
1. 2020年1月1日	(94,710,234.92)
2. 本期增加金額	(58,899,296.15)
(1) 計提	(58,899,296.15)
3. 本期減少金額	18,629,823.38
4. 2020年6月30日(未經審計)	(134,979,707.69)
三、賬面價值	
1. 2020年6月30日(未經審計)	<u>423,663,333.63</u>
2. 2020年1月1日	<u>437,964,136.29</u>

本集團租賃房屋租賃期為一年至十五年。本期計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用為人民幣7,569,441.16元(上年同期：人民幣18,659,931.64元)。

## 14. 商譽

### (1) 商譽賬面原值

	人民幣元			
被投資單位名稱或形成商譽的事項	2020年 1月1日	本期 增加金額	本期 減少金額	2020年 6月30日 (未經審計)
收購十五家出版公司(註)	500,571,581.14	-	-	500,571,581.14
其他	3,870,061.53	-	(18,455.00)	3,851,606.53
合計	<u>504,441,642.67</u>	<u>-</u>	<u>(18,455.00)</u>	<u>504,423,187.67</u>

註：本集團於2010年8月31日收購十五家出版單位，形成商譽人民幣500,571,581.14元，並已分配至相關資產組，即出版分部的十五家出版單位中的三家公司。

該等資產組的可收回金額按照其預計未來現金流量的現值確定，未來現金流量根據管理層批准的5年期的財務預算為基礎確定。預算毛利在預算年度前五年實現的平均毛利率為基礎確定，5年以後的營業收入的增長率為0%至2%(2019年12月31日：0%至2%)。採用的折現率14%至15%(2019年12月31日：14%至15%)，依據出版業務特定風險而擬定。

管理層認為上述假設發生的任何合理變化均不會導致該資產組各自的賬面價值合計超過其可收回金額。

## (2) 商譽減值準備

人民幣元

被投資單位名稱或形成商譽的事項	2020年	本期	本期	2020年
	1月1日	增加金額	減少金額	6月30日 (未經審計)
其他	(3,851,606.53)	-	-	(3,851,606.53)

## 15. 應付賬款

應付賬款賬齡明細如下：

人民幣元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日 (經審計)
	1年以內	3,263,777,331.34
1至2年	693,396,653.40	747,755,788.80
2至3年	240,796,831.98	205,784,181.87
3年以上	124,712,762.11	124,273,858.63
合計	<u>4,322,683,578.83</u>	<u>4,315,781,514.83</u>

以上應付賬款賬齡分析是以購買商品或接受勞務時間為基礎。賬齡超過1年的應付賬款主要為應付供貨商的貨款尾款。

## 16. 合同負債

(1) 合同負債列示：

人民幣元

項目	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日 (經審計)
	預收商品款	356,702,207.63
會員卡積分	2,781,311.89	3,538,940.71
合計	<u>359,483,519.52</u>	<u>376,701,382.73</u>

(2) 本集團本期確認的包括在期初合同負債賬面價值中的收入金額人民幣338,505,699.45元，包括預收商品款產生的合同負債人民幣337,478,618.46元，會員卡積分產生的合同負債人民幣1,027,080.99元。

### (3) 有關合同負債的分析

本集團預收商品款主要為預收學校等客戶的書款以及零售門店預售購書卡業務預收的款項，本集團於收到交易價款時確認為合同負債。對於預收的書款，本集團於商品控制權轉移給客戶時確認收入。

本集團零售門店對消費者實行會員積分卡回饋政策，對於消費積分達到一定分值的客戶積分可以在購物時折算為現金使用。本集團將銷售對價按照相對單獨售價在已售出商品和授予的積分之間進行分配，分配於獎勵積分的銷售對價作為合同負債，並在獎勵積分被兌換時確認為收入。

## 17. 其他應付款

項目	人民幣元	
	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日 (經審計)
應付關聯方款項	45,617,971.11	6,210,151.46
保證金／押金／質保金／履約金	50,059,433.86	67,405,502.62
工程及基建費用	23,407,368.03	25,973,935.91
其他單位往來款	51,753,335.24	43,115,718.18
應付股利	121,204,647.42	—
其他	174,636,390.08	154,598,516.39
合計	<u>466,679,145.74</u>	<u>297,303,824.56</u>

賬齡超過1年的其他應付款主要為保證金及押金。

## 18. 租賃負債

項目	人民幣元	
	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日 (經審計)
房屋租賃費	418,552,273.98	447,134,268.00
減：計入一年內到期的非流動負債的租賃負債	(104,937,766.05)	(93,885,902.56)
合計	<u>313,614,507.93</u>	<u>353,248,365.44</u>

## 19. 股本

### 本期

人民幣元

項目	2020年1月1日	本期變動					小計	2020年6月30日 (未經審計)
		發行新股	送股	公積金轉股	其他			
發起人股份	692,468,091.00	-	-	-	-	-	692,468,091.00	
境外上市外資股	441,937,100.00	-	-	-	-	-	441,937,100.00	
境內上市人民幣普通股	99,435,809.00	-	-	-	-	-	99,435,809.00	
合計	<u>1,233,841,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,233,841,000.00</u>	

### 上年同期

人民幣元

項目	2019年1月1日	本期變動					小計	2019年6月30日 (未經審計)
		發行新股	送股	公積金轉股	其他			
發起人股份	692,468,091.00	-	-	-	(1,718,000.00)	(1,718,000.00)	690,750,091.00	
全國社會保障基金理事會	725,809.00	-	-	-	(725,809.00)	(725,809.00)	-	
境外上市外資股	441,937,100.00	-	-	-	-	-	441,937,100.00	
境內上市人民幣普通股	98,710,000.00	-	-	-	2,443,809.00	2,443,809.00	101,153,809.00	
合計	<u>1,233,841,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,233,841,000.00</u>	

## 20. 未分配利潤

人民幣元

項目	本期(未經審計)	上年 (經審計)	提取或 分配比例
期初未分配利潤	3,629,232,391.16	2,941,622,541.24	
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	580,258,976.15	1,139,047,561.12	
減：提取法定盈餘公積	-	(81,285,411.20)	(1)
分配普通股股利	(370,152,300.00)	(370,152,300.00)	(2)
期末未分配利潤	3,839,339,067.31	3,629,232,391.16	(3)

### 註1：提取法定盈餘公積

根據公司章程規定，法定盈餘公積金按淨利潤的10%提取。公司法定盈餘公積金累計額超過公司註冊資本50%時，可不再提取。法定盈餘公積可用於彌補公司的虧損，擴大生產經營或轉增公司資本，但留存的法定公積金餘額不可低於註冊資本的25%。

### 註2：股東大會已批准的現金股利

2020年5月21日，本公司2019年度周年股東大會審議通過本公司2019年年度權益分派的議案。本次利潤分配以方案實施前的公司總股本1,233,841,000股為基數，每股派發現金股利人民幣0.30元(含稅)(上年：人民幣0.30元(含稅))，共計派發現金股利人民幣370,152,300.00元(含稅)(上年：人民幣370,152,300.00元(含稅))。

### 註3：附屬公司已提取的盈餘公積

本期末，本集團未分配利潤餘額中包括附屬公司已提取的盈餘公積金額為人民幣134,816,191.16元(2019年12月31日：人民幣134,816,191.16元)。

## 21. 營業收入及營業成本

### (1) 營業收入及成本

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上年同期發生額 (未經審計)
主營業務收入	<b>3,547,078,598.17</b>	3,804,537,930.80
其他業務收入	<b>59,206,426.12</b>	69,847,457.40
其中：聯營商品收入	<b>98,550,682.65</b>	144,442,650.17
聯營商品成本	<b>(84,796,229.19)</b>	(122,907,148.73)
聯營商品收入淨額	<b>13,754,453.46</b>	21,535,501.44
營業成本	<b>2,032,754,444.10</b>	2,331,152,105.99

(2) 營業收入及營業成本明細情況如下：

人民幣元

項目	營業收入		營業成本	
	本期 (未經審計)	上年同期 (未經審計)	本期 (未經審計)	上年同期 (未經審計)
出版分部				
教材教輔	<b>598,669,031.39</b>	514,685,821.13	<b>344,169,133.75</b>	327,830,624.37
一般圖書	<b>234,617,514.02</b>	446,279,815.26	<b>170,341,150.75</b>	284,730,535.89
印刷及物資	<b>97,520,435.34</b>	88,743,885.65	<b>84,787,909.11</b>	76,762,638.33
新聞報刊	<b>15,546,608.86</b>	14,233,604.02	<b>7,764,639.99</b>	6,570,231.64
其他	<b>14,173,493.78</b>	21,277,551.34	<b>7,078,411.67</b>	14,295,742.63
小計	<b><u>960,527,083.39</u></b>	<u>1,085,220,677.40</u>	<b><u>614,141,245.27</u></b>	<u>710,189,772.86</u>
發行分部				
教育服務	<b>2,229,389,493.84</b>	2,188,697,311.84	<b>1,272,579,360.92</b>	1,319,819,952.86
其中：教材教輔	<b>2,187,432,118.53</b>	2,017,933,725.68	<b>1,240,671,447.58</b>	1,175,268,462.49
教育信息化及 教育裝備業務	<b>33,746,176.93</b>	170,763,586.16	<b>29,029,668.42</b>	144,551,490.37
互聯網銷售	<b>709,633,144.36</b>	694,821,959.04	<b>595,293,772.21</b>	630,809,547.29
零售	<b>169,672,919.55</b>	315,048,009.62	<b>100,114,835.50</b>	190,005,876.73
其他	<b>99,089,815.19</b>	196,120,005.62	<b>78,749,674.04</b>	148,209,512.20
小計	<b><u>3,207,785,372.94</u></b>	<u>3,394,687,286.12</u>	<b><u>2,046,737,642.67</u></b>	<u>2,288,844,889.08</u>
其他	<b><u>153,077,657.45</u></b>	<u>164,676,846.84</u>	<b><u>134,162,290.34</u></b>	<u>139,272,557.33</u>
減：內部交易抵銷	<b><u>(715,105,089.49)</u></b>	<u>(770,199,422.16)</u>	<b><u>(762,286,734.18)</u></b>	<u>(807,155,113.28)</u>
合計	<b><u>3,606,285,024.29</u></b>	<u>3,874,385,388.20</u>	<b><u>2,032,754,444.10</u></b>	<u>2,331,152,105.99</u>

出版分部、發行分部的劃分和其他的詳細情況見附註24。

備註：本期將出版分部下「新聞報刊」業務從「其他」中單列，上年同期數據做相應調整。



## 22. 其他收益

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上年同期發生額 (未經審計)
圖書出版補貼	4,444,146.05	11,292,616.55
增值稅先徵後返收入	5,197,605.89	52,517,971.00
其他財政補貼	7,672,776.30	10,152,401.09
合計	<u>17,314,528.24</u>	<u>73,962,988.64</u>

## 23. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上年同期發生額 (未經審計)
長期股權投資收益		
其中：按權益法確認投資收益	31,439,093.39	48,360,904.41
處置長期股權投資產生的投資收益(損失)	(254,299.46)	-
其他權益工具投資取得的投資收益	53,544,416.02	49,814,688.02
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資收益	20,254,285.95	24,580,666.53
合計	<u>104,983,495.90</u>	<u>122,756,258.96</u>

## 24. 分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為兩個報告分部，分別為出版分部和發行分部。這些報告分部是以公司業務種類為基礎確定的。本集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

本集團各個報告分部提供的主要產品及服務分別為：

出版：圖書、報刊、音像製品及數字產品等出版物的出版，印刷服務及物資供應；

發行：向學校及學生發行教材教輔，提供中小學教育信息化及教育裝備服務；出版物零售、分銷及互聯網銷售業務等。

本集團也從事資本經營、物流服務、廣告服務等業務，但這些經營業務達不到報告分部的定義。該等經營業務的相關財務資料在如下表格中合併列報為「其他」。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量基礎披露，這些計量基礎與編製財務報表時採用的會計政策與計量基礎保持一致。

## (1) 分部報告信息

本期(未經審計)

人民幣元

	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間相互抵減	合計
對外交易收入	307,957,458.16	3,204,160,270.87	94,167,295.26	-	-	3,606,285,024.29
分部間交易收入	652,569,625.23	3,625,102.07	58,910,362.19	-	(715,105,089.49)	-
營業收入合計	<u>960,527,083.39</u>	<u>3,207,785,372.94</u>	<u>153,077,657.45</u>	<u>-</u>	<u>(715,105,089.49)</u>	<u>3,606,285,024.29</u>
營業利潤	171,562,393.93	204,593,997.22	122,977,114.01	49,143,317.29	54,385,381.15	602,662,203.60
營業外收入	409,101.85	4,833,853.62	105,575.85	-	-	5,348,531.32
營業外支出	59,967.28	18,145,935.56	0.57	-	-	18,205,903.41
利潤總額	<u>171,911,528.50</u>	<u>191,281,915.28</u>	<u>123,082,689.29</u>	<u>49,143,317.29</u>	<u>54,385,381.15</u>	<u>589,804,831.51</u>
資產總額	<u>6,421,571,752.52</u>	<u>9,506,398,047.24</u>	<u>1,455,823,293.02</u>	<u>1,755,515,414.28</u>	<u>(3,627,770,136.80)</u>	<u>15,511,538,370.26</u>
負債總額	<u>2,235,332,560.48</u>	<u>6,794,273,191.55</u>	<u>536,148,865.07</u>	<u>246,911,616.93</u>	<u>(3,538,362,694.54)</u>	<u>6,274,303,539.49</u>
補充信息						
折舊	10,024,391.45	76,816,352.88	14,928,929.93	-	-	101,769,674.26
攤銷	2,256,078.77	20,553,542.80	1,275,860.82	-	-	24,085,482.39
利息收入	428,817.78	35,270,155.99	378,457.49	-	-	36,077,431.26
當期確認的信用減值損失	20,557,185.22	81,893,429.36	2,052,996.43	-	-	104,503,611.01
當期確認的資產減值損失	27,078,995.64	4,335,898.58	(91,130.03)	-	-	31,323,764.19
採用權益法核算的長期股權 投資確認的投資收益 (損失)	184,219.24	(85,961.26)	45,330,211.85	(13,989,376.44)	-	31,439,093.39
採用權益法核算的長期 股權投資餘額	20,308,424.97	368,566.78	212,547,559.23	249,796,485.67	-	483,021,036.65
資本性支出	1,162,421.88	37,409,607.56	624,438.38	-	-	39,196,467.82
其中：在建工程	53,019.97	15,189,865.85	-	-	-	15,242,885.82
購置固定資產支出	1,095,685.09	9,584,259.38	624,438.38	-	-	11,304,382.85
購置無形資產支出	13,716.82	3,440,314.22	-	-	-	3,454,031.04
開發支出	-	9,195,168.11	-	-	-	9,195,168.11

上年同期(未經審計)

人民幣元

	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間相互抵減	合計
對外交易收入	389,774,431.63	3,391,036,296.96	93,574,659.61	-	-	3,874,385,388.20
分部間交易收入	695,446,245.77	3,650,989.16	71,102,187.23	-	(770,199,422.16)	-
營業收入合計	<u>1,085,220,677.40</u>	<u>3,394,687,286.12</u>	<u>164,676,846.84</u>	<u>-</u>	<u>(770,199,422.16)</u>	<u>3,874,385,388.20</u>
營業利潤(虧損)	280,767,520.70	176,414,883.90	31,769,665.88	64,529,657.77	48,079,783.69	601,561,511.94
營業外收入	265,693.46	1,266,908.40	93,275.76	-	-	1,625,877.62
營業外支出	53,990.35	12,651,615.15	13,054.92	-	-	12,718,660.42
利潤(虧損)總額	<u>280,979,223.81</u>	<u>165,030,177.15</u>	<u>31,849,886.72</u>	<u>64,529,657.77</u>	<u>48,079,783.69</u>	<u>590,468,729.14</u>
資產總額	<u>5,746,035,251.59</u>	<u>7,562,740,320.68</u>	<u>1,192,721,420.38</u>	<u>3,053,026,005.00</u>	<u>(3,434,127,857.35)</u>	<u>14,120,395,140.30</u>
負債總額	<u>1,935,110,283.74</u>	<u>6,202,631,756.53</u>	<u>529,894,666.13</u>	<u>179,423,718.75</u>	<u>(3,340,552,597.22)</u>	<u>5,506,507,827.93</u>
補充信息						
折舊	10,148,815.68	63,248,094.53	11,512,521.72	-	-	84,909,431.93
攤銷	1,782,598.41	13,974,886.06	1,700,786.85	-	-	17,458,271.32
利息收入	696,317.12	8,833,123.52	148,808.70	8,495,023.93	-	18,173,273.27
當期確認的信用減值損失	9,326,148.51	29,111,107.26	707,681.67	-	-	39,144,937.44
當期確認的資產減值損失	9,415,673.65	10,936,387.97	-	-	-	20,352,061.62
採用權益法核算的						
長期股權						
投資確認的投資收益	293,765.69	2,280,790.94	45,786,347.78	-	-	48,360,904.41
採用權益法核算的						
長期股權投資餘額	504,855.73	252,264,433.13	144,109,203.05	-	-	396,878,491.91
資本性支出	6,363,340.70	35,896,863.40	4,776,554.33	-	-	47,036,758.43
其中：在建工程	705,904.17	13,330,080.53	1,588,616.21	-	-	15,624,600.91
購置固定資產支出	5,449,804.80	6,451,508.76	3,187,938.12	-	-	15,089,251.68
購置無形資產支出	207,631.73	4,252,444.64	-	-	-	4,460,076.37
開發支出	-	11,862,829.47	-	-	-	11,862,829.47

## (2) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

由於本集團超過99%的收益源自中國客戶，而其大部分資產均位於中國，因此並未列報地區數據。

## (3) 對主要客戶的依賴程度

本集團本期來自單一最大客戶的收入為人民幣475,129,508.02元(上年同期：人民幣465,164,226.93元)，屬於發行分部。除上述單一最大客戶外，本集團本期和上年同期並無銷售額佔本集團收入10%或以上的外部客戶。

分部間轉移交易以不同分部實體共同議定價格為基礎計量。分部收入和分部費用按各分部的實際收入和費用確定。分部資產或負債按經營分部日常活動中使用的可歸屬於該經營分部的資產或產生的可歸屬於該經營分部的負債分配。

## 25. 所得稅

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上年同期發生額 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	(146,128.43)	767,497.04
遞延所得稅費用	<u>22,317,429.19</u>	<u>16,159,760.38</u>
合計	<u><u>22,171,300.76</u></u>	<u><u>16,927,257.42</u></u>

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上年同期發生額 (未經審計)
會計利潤	589,804,831.51	590,468,729.14
按25%的稅率計算的所得稅費用	147,451,207.88	147,617,182.29
各項減免稅優惠	(135,020,319.75)	(151,316,905.00)
不可抵扣費用的納稅影響	10,476,631.37	14,084,699.55
無需課稅收入的納稅影響	(13,386,104.01)	(12,453,672.01)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	(179,251.88)	(1,715,090.64)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異的影響	(13,670,942.47)	(10,790,694.31)
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	<u>26,500,079.62</u>	<u>31,501,737.54</u>
合計	<u><u>22,171,300.76</u></u>	<u><u>16,927,257.42</u></u>

## 26. 其他綜合收益

本期

人民幣元

項目	2020年1月1日	本期變動					2020年6月30日 (未經審計)
		本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅 費用	稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	
不能重分類進損益的							
其他綜合收益	979,297,859.83	(78,928,256.74)	-	24,864.19	(78,903,392.55)	-	900,394,467.28
其他權益工具投資公允價值 變動損益	979,297,859.83	(78,928,256.74)	-	24,864.19	(78,903,392.55)	-	900,394,467.28

上年同期

人民幣元

項目	2019年1月1日	本期變動					2019年6月30日 (未經審計)
		本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅 費用	稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	
不能重分類進損益的							
其他綜合收益	1,021,506,867.83	4,777,536.94	-	(31,584.23)	4,745,952.71	-	1,026,252,820.54
其他權益工具投資公允價值 變動損益	1,021,506,867.83	4,777,536.94	-	(31,584.23)	4,745,952.71	-	1,026,252,820.54

## 27. 基本每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

	人民幣元	
	本期	上年同期
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	<b>580,258,976.15</b>	579,502,772.35
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<b>580,258,976.15</b>	579,502,772.35

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

	股數	
	本期 (未經審計)	上年同期 (未經審計)
期初發行在外的普通股股數	<b>1,233,841,000</b>	1,233,841,000
期末發行在外的普通股加權數	<b>1,233,841,000</b>	1,233,841,000

每股收益：

	人民幣元	
	本期	上年同期
以歸屬於普通股股東的當期淨利潤除以年末 發行在外的普通股加權數計算	<b>0.47</b>	0.47
以歸屬於普通股股東的當期歸屬於持續經營的 淨利潤除以年末發行在外的普通股加權數計算	<b>0.47</b>	0.47

本公司無稀釋性潛在普通股。

## 28. 其他重要事項

2019冠狀病毒(「COVID-19」)肺炎疫情的爆發及後續採取的隔離措施，加上多國發佈的旅行限制令，對全球經濟及商業環境造成衝擊，並直接或間接影響本集團運營。由於政府為遏制COVID-19肺炎疫情蔓延而採取強制性隔離措施，本集團財務狀況及表現在不同方面受到影響。一方面，本集團於2020年2月至2020年3月期間部分零售門店短暫暫停營業，因此發行分部中零售業務收入以及出版分部中一般圖書銷售收入較上年同期減少。另一方面，由於各地學校開學延遲，本集團發行分部中教育信息化及教育裝備新項目招標及老項目驗收時間遞延，因此教育信息化及教育裝備業務收入較上年同期減少。

## 29. 財務報表之批准

本集團的合併財務報表於2020年8月25日已經董事會批准。

## 管理層討論與分析

### (一) 業務回顧

#### 行業概況

「全民閱讀」連續七年寫入政府工作報告，成為了一項基本的民生工程，國家對文化事業、文化產業的重視程度和扶持力度越來越大，發佈了一系列優惠政策，在體制建設、人才培養、財政稅收和產業融合等多個方面給予支持，提振了出版傳媒企業發展信心，出版融合發展步伐加快。

隨著人民文化消費能力的提升及閱讀方式的變化，閱讀服務需求呈現出了數字化、網絡化、智能化的發展趨勢和個性化、體驗性、多樣性的消費特徵；少兒出版與主題出版發展較為迅速，市場重心逐步向大眾出版傾斜；實體書店轉型升級速度加快，線上線下融合發展縱深推進；新技術研發與應用加速推進，也為出版傳媒產業調整結構、融合發展、轉型升級提供了強大支撐；傳統出版傳媒產業與互聯網、人工智能、大數據、AR/VR等新興技術融合，催生出一系列文化新業態，為新聞出版產業發展注入新的活力與動力。

在全球化分工與協作高度緊密的現代社會背景下，COVID-19肺炎疫情對全球經濟造成了較大影響。自COVID-19肺炎疫情發生以來，出版行業在內容創作、生產印製、線下銷售等各個環節都受到了不同程度的衝擊。據開卷數據顯示，2020年上半年，整體圖書零售市場同比下降9.29%；其中，網店渠道同比上升6.74%，實體店渠道同比下降47.36%。然而，此次COVID-19肺炎疫情在客觀上也加速了出版業的轉型升級，提高了出版行業對融合發展的重視程度，加快了對數字出版業務的佈局，促進了對新技術、新形態、新模式的探索。

## 業績

本期間，本集團穩步推進「振興四川出版」和「振興實體書店」戰略，以高質量發展、創新發展、融合發展、人本發展理念為指引，提升公司整體市場競爭能力。在COVID-19肺炎疫情嚴峻形勢下，本集團採取有效措施，開展疫情防控，有序復工復產，積極應對COVID-19肺炎疫情對集團經營業務帶來的影響。

本期間，本集團的大眾出版、實體門店零售以及教育信息化及裝備等業務受COVID-19肺炎疫情影響較大，導致本期間營業收入、利潤均較上年同期有所減少，另外，由於本集團投資的基金持有的項目於本期間公允價值變動收益較大，一定程度彌補了疫情對本集團利潤的影響。由於COVID-19肺炎疫情影響持續時間尚不確定，致本集團2020年下半年的經營業績具有不確定性。

本期間，本集團實現營業收入人民幣36.06億元，同比減少6.92%；淨利潤人民幣5.68億元，同比減少1.03%。

## 收益

本期間，本集團實現營業收入人民幣36.06億元，較上年同期人民幣38.74億元減少6.92%，其中主營業務收入人民幣35.47億元，較上年同期人民幣38.05億元減少6.77%。主要因本期受COVID-19肺炎疫情影響，本集團的大眾圖書出版、實體門店銷售、教育信息化及裝備等業務銷售收入較上年同期有所減少。

## 營業成本

本期間，本集團營業成本人民幣20.33億元，較上年同期人民幣23.31億元減少12.80%，其中主營業務成本人民幣20.27億元，較上年同期人民幣23.14億元減少12.40%。營業成本的下降由銷售的下降所帶動，由於銷售結構的變化，本期綜合成本率同比有所降低。

## 毛利率

本期間，本集團綜合毛利率為43.63%，較上年同期毛利率39.83%上升3.80個百分點，其中主營業務毛利率為42.86%，較上年同期毛利率39.19%上升3.67個百分點，主要得益於對產品的成本控制以及銷售結構的變化。



## 經營性信息分析

### 1. 主營業務板塊概況

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為兩個報告分部，分別為出版分部和發行分部。這些報告分部是以本集團業務種類為基礎確定的。本集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

本集團本期間主營業務分板塊情況如下：  
截至2020年6月30日止六個月

人民幣元

分板塊	主營業務分板塊情況					
	主營業務收入	主營業務成本	毛利率 (%)	主營業務 收入 比上年 同期增減 (%)	主營業務 成本 比上年 同期增減 (%)	毛利率 比上年 同期增減 (百分點)
<b>一、出版</b>	<b>950,228,588.04</b>	<b>609,634,376.88</b>	<b>35.84</b>	<b>(11.02)</b>	<b>(12.67)</b>	<b>1.21</b>
教材教輔	598,669,031.39	344,169,133.75	42.51	16.32	4.98	6.21
一般圖書	234,617,514.02	170,341,150.75	27.40	(47.43)	(40.17)	(8.80)
印刷及物資	97,517,550.03	84,494,173.27	13.35	9.89	10.07	(0.15)
新聞報刊	15,546,608.86	7,764,639.99	50.06	9.22	18.18	(3.78)
其他	3,877,883.74	2,865,279.12	26.11	(1.70)	29.60	(17.85)
<b>二、發行</b>	<b>3,156,225,118.79</b>	<b>2,045,375,353.62</b>	<b>35.20</b>	<b>(5.49)</b>	<b>(10.43)</b>	<b>3.57</b>
教育服務	2,229,389,493.84	1,272,579,360.92	42.92	1.86	(3.58)	3.22
其中：教材教輔	2,187,432,118.53	1,240,671,447.58	43.28	8.40	5.56	1.52
教育信息化及 裝備業務	33,746,176.93	29,029,668.42	13.98	(80.24)	(79.92)	(1.37)
互聯網銷售	683,797,468.76	595,293,772.21	12.94	(1.59)	(5.63)	3.73
零售	155,918,466.09	100,025,100.99	35.85	(46.88)	(47.36)	0.59
其他	87,119,690.10	77,477,119.50	11.07	(46.42)	(45.74)	(1.11)
<b>三、其他</b>	<b>151,616,393.31</b>	<b>134,067,130.43</b>	<b>11.57</b>	<b>(7.19)</b>	<b>(3.67)</b>	<b>(3.24)</b>
內部抵銷數合計	(710,991,501.97)	(762,286,734.18)				
<b>合計</b>	<b><u>3,547,078,598.17</u></b>	<b><u>2,026,790,126.75</u></b>	<b><u>42.86</u></b>	<b><u>(6.77)</u></b>	<b><u>(12.40)</u></b>	<b><u>3.67</u></b>

備註：本期將出版分部下「新聞報刊」業務從「其他」中單列，上年同期數據做相應調整。

## 2. 各業務板塊經營信息

### (1) 出版業務

本集團出版分部涵蓋了圖書、報刊、音像製品及數字產品等出版物的出版、印刷服務及物資供應。

#### **教材教輔出版業務**

本集團教育出版策劃能力、市場開拓能力和教育服務能力持續增強，緊跟最新教育政策變化，深入研究政策和教學要求變化等帶來的新的需求和機會，積極為國家基礎教育改革、地方教育發展服務，研發具有市場競爭力的教輔產品，進一步夯實基於全學科資質的教材教輔出版體系。

本期間，教材教輔出版業務實現銷售收入人民幣59,866.90萬元（含內銷），同比增長16.32%；銷售成本為人民幣34,416.91萬元，同比增長4.98%；毛利率為42.51%，同比上升6.21個百分點，主要得益於對產品的成本控制以及教輔銷售比重上升。

#### **一般圖書出版業務**

本集團堅持把社會效益放在首位，努力實現社會效益與經濟效益相統一，堅持精準出版、精細出版、精品出版的「三精出版」理念，打造高質量出版產品。通過優化出版產品結構及選題方向，穩步推進重點出版項目，打造精品力作，同時加大線上營銷力度，克服疫情影響。

本期間，大眾出版業務實現銷售收入人民幣23,461.75萬元（含內銷），較上年同期減少47.43%；銷售成本為人民幣17,034.12萬元，同比減少40.17%。毛利率為27.40%，同比下降8.80個百分點。因COVID-19肺炎疫情影響，印刷廠不能及時生產、實體書店不能正常營業、物流配送不能正常作業，大眾出版業務編印發各環節受到較大衝擊。雖然本集團積極採取措施，調整經營策略，但經營業績仍然受到較大影響。

## (2) 發行業務

本集團發行分部涵蓋了各渠道商品的統一採購、配送，向學校和學生發行教材教輔，提供中小學教育信息化及教育裝備服務，出版物的零售、分銷及互聯網銷售業務等。

本期間，發行分部實現銷售收入人民幣31.56億元，較上年同期減少5.49%，主要因受COVID-19肺炎疫情影響，教育信息化及裝備業務新項目招投標工作及老項目驗收工作有所延遲，以及實體零售業務銷售下降。

本期間，發行分部毛利率為35.20%，較上年同期增加3.57個百分點，主要因銷售結構變化，毛利水平較低的教育信息化和裝備業務銷售佔比下降等因素的影響。

### 教育服務

教育服務業務包括本集團向學校和學生發行教材教輔，以及向中小學校提供中小學教育信息化及教育裝備服務。

本期間，本集團繼續以客戶需求為導向，以創新引領發展，不斷提升產品研發能力和市場服務能力，實現教育服務業務效益持續增長。教學用書方面，通過加強市場與上游出版資源的協同，提升產品規劃能力和產品設計能力，提高了產品質量，優化了產品結構，銷售收入穩中有升。教育信息化及教育裝備方面，抓住新高考改革和教育信息化2.0行動計劃帶來的市場機遇，提供學科專業教室、創客空間、智慧校園等產品和服務。同時，不斷推進渠道創新、機制創新和業務創新，提升教育服務能力，實現創新融合發展。上半年，面對COVID-19肺炎疫情帶來的巨大困難和挑戰，本集團在確保課前到書的同時，還攜手多家出版社為廣大師生免費提供學科電子教材。為了助力「停課不停學」，迅速組織資源通過廣電網絡電視向全省初三、高三學生免費開放直播課程。

本期間，本集團教育服務業務對外實現銷售收入人民幣222,938.95萬元，較上年同期增長1.86%。其中，本期間教材教輔實現銷售收入人民幣218,743.21萬元，較上年同期增長8.40%；教育信息化及裝備業務本期間實現收入人民幣3,374.62萬元，同比下降80.24%，主要因新項目招投標工作及老項目驗收工作受COVID-19肺炎疫情影響均有所延遲。

本期間，教育服務業務毛利率為42.92%，較上年同期增加3.22個百分點，主要因毛利水平較低的教育信息化和裝備業務銷售佔比下降等因素的影響。

## **互聯網銷售**

2020年上半年，本集團互聯網業務穩步發展。在銷售渠道建設和營銷活動方面，積極拓展市場空間，開展深度運營，靈活安排營銷節奏，加大全網絡渠道拓展力度，擴大銷售規模。在供應鏈建設方面，通過整合業務資源、採取採銷聯動等方式，提升供應、配送效率，持續降低商品和物流成本。在產品運營方面，通過渠道積累的用戶和訂單數據，洞察市場趨勢，以文學、少兒等品類為重點，聯合出版社打造具有競爭力的產品。上半年，本集團在天貓、京東等主要平台保持圖書類銷售前三的地位，並持續鞏固在全國圖書電商的頭部主體地位。

本期間，互聯網銷售業務實現營業收入人民幣70,963.31萬元，較上年同期增長2.13%，其中主營業務收入人民幣68,379.75萬元，較上年同期減少1.59%，毛利率為12.94%，較上年同期增加3.73個百分點，主要得益於本集團互聯網銷售業務的整體經營水平持續提升。

## **零售**

零售業務包括門店零售業務、團購業務等。

本集團堅持「多品牌建設、多模式發展、多團隊運營」發展策略，強化品牌經營、推進融合發展，從原有單一的門店經營，拓寬為「門店經營+機構業務」，持續打造多業態的現代閱讀服務網絡體系。2020年上半年，在全力戰疫、有序復工的同時，優化現有業務，盡可能地減少經濟損失；通過與地產公司合作，創新經營模式，降低開店成本，新開實體書店文軒BOOKS招商店，面積近萬平方米；同時，通過開展線上直播、實施全員營銷等方式，為讀者提供全方位的閱讀文化消費服務。

本期間，零售業務實現銷售收入人民幣15,591.85萬元，較上年同期下降46.88%，主要受COVID-19肺炎疫情期間實體門店閉店的影響。零售業務毛利率為35.85%，與上年同期基本持平。

## (二) 經營業績及財務表現分析

### 財務報表相關科目變動分析表

(截至2020年6月30日止六個月)

人民幣元

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	<b>3,606,285,024.29</b>	3,874,385,388.20	(6.92)
營業成本	<b>2,032,754,444.10</b>	2,331,152,105.99	(12.80)
銷售費用	<b>606,376,116.13</b>	572,562,489.33	5.91
管理費用	<b>476,028,730.70</b>	482,911,889.75	(1.43)
財務費用	<b>(18,843,738.56)</b>	(6,062,699.09)	(210.81)
研發費用	<b>773,305.17</b>	1,929,084.96	(59.91)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>268,432,331.35</b>	664,002,476.79	(59.57)
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(195,285,686.37)</b>	591,136,300.73	(133.04)
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(286,496,946.91)</b>	(278,034,035.82)	(3.04)
稅金及附加	<b>20,356,301.32</b>	14,202,213.13	43.33
其他收益	<b>17,314,528.24</b>	73,962,988.64	(76.59)
公允價值變動收益(損失以[-]號填列)	<b>127,162,814.85</b>	(16,478,022.12)	不適用
信用減值損失(損失以[-]號填列)	<b>(104,503,611.01)</b>	(39,144,937.44)	(166.97)
資產減值損失(損失以[-]號填列)	<b>(31,323,764.19)</b>	(20,352,061.62)	(53.91)
資產處置收益(損失以[-]號填列)	<b>188,874.38</b>	3,126,981.39	(93.96)
營業外收入	<b>5,348,531.32</b>	1,625,877.62	228.96
營業外支出	<b>18,205,903.41</b>	12,718,660.42	43.14
所得稅費用	<b>22,171,300.76</b>	16,927,257.42	30.98
少數股東損益(淨虧損以[-]號填列)	<b>(12,625,445.40)</b>	(5,961,300.63)	(111.79)
其他綜合收益的稅後淨額	<b>(78,903,392.55)</b>	4,745,952.71	(1,762.54)

## 費用

本期間，本集團銷售費用人民幣6.06億元，較上年同期增長5.91%，主要因本期間人力成本、物流費用同比增加所致。

本期間，本集團管理費用人民幣4.76億元，較上年同期下降1.43%，主要因COVID-19肺炎疫情期間本集團相關運營支出有所減少。

本期間，本集團財務費用人民幣-1,884.37萬元，上年同期為人民幣-606.27萬元，其中本期間利息收支淨額為人民幣2,452.44萬元，較上年同期人民幣899.94萬元增加人民幣1,552.50萬元，主要因銀行存款帶來的利息收入較上年同期有所增加。

本期間，本集團研發費用人民幣77.33萬元，較上年同期減少59.91%，主要因本期間在教育信息化業務方面的研發投入費用化金額較上年同期有所減少。

## 税金及附加

本期間，本集團税金及附加人民幣2,035.63萬元，較上年同期增加43.33%，主要因房產稅和印花稅繳納的時間性差異。

## 資產減值

本期間，本集團計提資產減值損失為人民幣3,132.38萬元，較上年同期人民幣2,035.21萬元增加人民幣1,097.17萬元。主要因本期受COVID-19肺炎疫情影響，庫存餘額及庫齡增加，致本期間計提的存貨跌價準備較上年同期有所增加。

## 信用減值

本期間，本集團計提信用減值損失為人民幣10,450.36萬元，較上年同期人民幣3,914.49萬元增加人民幣6,535.87萬元。主要因本期間銷售回款一定程度受到COVID-19肺炎疫情的影響，應收賬款餘額增大及賬齡有所延長，致本期間計提的信用損失準備較上年同期有所增加。

## 公允價值變動損益

本期間，本集團公允價值變動收益為人民幣12,716.28萬元，較上年同期公允價值變動損失人民幣1,647.80萬元增加人民幣14,364.08萬元，主要因本集團投資的中信併購基金、文軒恒信等基金持有的項目本期間公允價值變動帶來的收益增長。

## 投資收益

本期間，本集團實現投資收益人民幣10,498.35萬元，較上年同期減少14.48%，主要因本期間按權益法確認的對聯營、合營公司投資收益減少。

## 其他收益及營業外收支

本期間，本集團其他收益為人民幣1,731.45萬元，較上年同期減少76.59%，主要因本集團申辦增值稅退稅的進度受COVID-19肺炎疫情影響，本期間收到的退稅款較上年同期大幅減少，同時因大眾出版業務收入下降致本期間確認的圖書補貼收益同比減少。

本期間，本集團營業外收入為人民幣534.85萬元，較上年同期增加228.96%，主要因本期間本集團收到國家修建成貴高鐵徵用土地的補償款，以及收到邛崃房屋拆遷補償款所致。

本期間，本集團營業外支出為人民幣1,820.59萬元，較上年同期增加43.14%，主要因COVID-19肺炎疫情，本期間本集團對外捐贈防疫物資等捐贈支出同比增加。

## 資產處置收益

本期間，本集團資產處置收益為人民幣18.89萬元，較上年同期減少93.96%，主要因上年同期本集團進行公務車處置及一家附屬公司處置房產帶來的收益較大。

## 所得稅費用

本期間，本集團所得稅費用為人民幣2,217.13萬元，上年同期為人民幣1,692.73萬元，主要為附屬公司文軒投資對西藏文軒等聯營企業按權益法核算確認的投資收益以及持有的文軒恒信等基金公允價值變動帶來的遞延所得稅費用的變化。

## 少數股東損益

本期間，少數股東損益淨虧損人民幣1,262.54萬元，較上年同期增虧111.79%，主要因非全資控股附屬公司經營業績波動影響。

## 其他綜合收益

本期間，本集團其他綜合收益的稅後淨額為人民幣-7,890.34萬元，上年同期為人民幣474.60萬元，主要因本公司持有皖新傳媒、成都銀行等上市公司股份的市值波動影響。

## 溢利

本集團於本期間的淨利潤為人民幣5.68億元，較上年同期人民幣5.74億元減少人民幣0.06億元。歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣5.80億元，與上年同期人民幣5.80億元基本持平。因受COVID-19肺炎疫情影響，一方面由於貨款回收進度放緩、庫存餘額及庫齡增加導致本期間計提的信用減值損失和資產減值損失較上年同期有所增加；另一方面，本期間確認的增值稅退稅等政府補貼收益也較上年同期減少，使利潤有所下降，但得益於本集團投資的中信併購基金、文軒恒信等基金持有的項目本期間公允價值變動收益較大，一定程度彌補了疫情對本集團利潤的影響。

## 每股收益

每股收益乃按本期間內歸屬於母公司股東的淨利潤除以本期間內已發行普通股加權平均數計算。本集團於本期間的每股收益人民幣0.47元，與上年同期人民幣0.47元持平。有關每股收益的計算，請參閱本中期業績公告的合併財務報表附註27。

## 現金流量

本期間，本集團經營活動產生的現金流量淨額為淨流入人民幣2.68億元，上年同期為淨流入人民幣6.64億元，主要因受COVID-19肺炎疫情影響，發貨及貨款回收進度、申辦增值稅退稅進度均晚於上年同期。今年春季免費教材款和三州地區貨款於7月份收回約人民幣2億元。



本期間，本集團投資活動產生的現金流量淨額為淨流出人民幣1.95億元，上年同期為淨流入人民幣5.91億元，主要因本期間對到期收回的銀行理財產品進行了滾動購買，其現金流出較上年同期大幅增加。

本期間，本集團籌資活動產生的現金流量淨額為淨流出人民幣2.86億元，上年同期為淨流出人民幣2.78億元，主要因本期間派發了2019年度股利人民幣2.49億元，股利發放進度與上年同期基本一致。

## 資產、負債情況分析表

(於2020年6月30日)

人民幣元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例(%)	上年期末數	上年 期末數 佔總資產的 比例(%)	本期期末	情況說明
					金額較 上年 期末變動 比例(%)	
應收票據	920,000.00	0.01	2,218,450.46	0.01	(58.53)	主要因本期間部分商業承兌匯票到期承兌以及背書轉讓。
應收款項融資	3,258,168.30	0.02	7,007,859.79	0.05	(53.51)	主要因本期間部分銀行承兌匯票到期承兌。
其他應收款	147,630,205.75	0.95	104,061,715.50	0.68	41.87	主要因期末餘額中包含應收成都銀行宣告派發的2019年度分紅3,360萬元。
其他流動資產	108,111,594.22	0.70	77,122,753.65	0.50	40.18	主要因待抵扣增值稅進項稅額餘額較期初有所增加。

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例(%)	上年 期末數	上年 佔總資產的 比例(%)	本期期末 金額較 上年 期末變動 比例(%)	情況說明
長期應收款	210,185,373.42	1.36	350,957,672.37	2.29	(40.11)	主要因採用分期收款方式的教育信息化及裝備業務貨款，隨著約定付款期臨近需轉入應收賬款和一年內到期的非流動資產，致期末餘額較期初減少。
開發支出	23,948,366.50	0.15	15,224,896.49	0.10	57.30	主要因本期本集團在教育信息化方面的研發投入較期初有所增加。
其他非流動資產	184,231,255.70	1.19	121,821,923.19	0.79	51.23	主要因一年期以上大額存單餘額較期初有所增加。
應付票據	44,011,429.41	0.28	14,054,710.75	0.09	213.14	主要因本期末教育信息化、物流等業務使用票據方式結算的貨款餘額較期初增加。
其他應付款	466,679,145.74	3.01	297,303,824.56	1.94	56.97	主要因期末餘額中包含應付H股股東的2019年度股利1.21億元，於7月派發。
遞延所得稅負債	80,749,867.39	0.52	54,883,601.32	0.36	47.13	主要因附屬公司文軒投資按權益法核算對聯營企業的投資，以及持有的文軒恒信等基金公允價值變動帶來遞延所得稅負債增加。

## 流動資金及財務資源

於2020年6月30日，本集團擁有現金及短期存款約人民幣34.08億元（2019年12月31日：人民幣35.12億元），無計息銀行及其他借款。

於2020年6月30日，本集團的資產負債比率（按總負債除以總資產計算）為40.45%，較2019年12月31日的資產負債比率40.49%下降0.04個百分點。本集團總體財務結構較為穩健。

## 委託理財總體情況

2019年10月29日，本公司董事會審議批准本集團使用不超過人民幣13億元閒置自有資金購買理財產品，自董事會審議通過之日起12個月內有效。於2020年6月30日，本集團購買的銀行理財產品餘額為人民幣12.98億元，全部為銀行保本型理財產品，期限均在一年以內。本集團向單家銀行購買的銀行理財產品於12月內合併計算的若干適用百分比率均未超過5%。

## 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

## 資產抵押

於2020年6月30日，本集團質押存款餘額為人民幣659.53萬元（2019年12月31日：人民幣564.97萬元），乃為開具銀行承兌匯票而存入銀行的保證金，除此以外，概無任何資產抵押與擔保。

## 外匯風險

本集團絕大部份的資產、負債、收益、成本及費用均以人民幣列支。因此，管理層相信本集團須承擔的外匯風險極低，亦無作出任何外匯對沖安排。

## 營運資金管理

	2020年6月30日	2019年6月30日
流動比率	1.6	1.6
存貨周轉天數	191.9	140.1
應收票據及應收賬款周轉天數	94.5	82.3

於2020年6月30日，本集團的流動比率為1.6，與上年同期持平。

今年上半年，存貨周轉天數為191.9天，較上年同期增加51.8天，主要因受COVID-19肺炎疫情影響，本期間大眾圖書出版、實體門店銷售、教育信息化及裝備等業務的銷售收入較上年同期減少，同時本期末互聯網銷售、教育信息化及裝備等業務存貨餘額較上年同期期末增加。

應收票據及應收賬款周轉天數為94.5天，較上年同期增加12.2天，主要因本期間受COVID-19肺炎疫情的影響，發貨及貨款回收進度均有所放緩。本期末應收賬款較期初增加約人民幣2億元，主要源於教材教輔業務對應的應收賬款有所增加，於2020年7月，本集團已收回今年春季免費教材款和三州地區貨款約人民幣2億元。

上述指標反映本集團營運情況比較穩健，存貨、應收賬款及應付賬款的周轉速度符合出版發行企業的行業特性。

### (三) 重大投資、收購及出售概況

本期間，本集團圍繞發展戰略，優化產業佈局，加大對主營業務的投入，推動本集團成為中國一流文化傳媒集團。

為進一步增強本公司出版主業的競爭力，提升文軒出版的影響力，於本期間，本公司向全資附屬公司四川天地出版社有限公司增資人民幣1億元。

為保障本公司之全資附屬公司文軒投資的滾動發展和持續經營，本公司向文軒投資增資人民幣1億元。

本公司持有成都銀行8,000萬股股份，持股比例為2.21%。本期間，本公司確認應收成都銀行分紅人民幣3,360萬元(含稅)。於2020年6月30日，本公司持有的成都銀行股份的市場價值為人民幣6.37億元。

本公司持有皖新傳媒6.27%的股份，本期間，本公司收到分紅收益人民幣1,994.24萬元(含稅)。於2020年6月30日，本公司持有的皖新傳媒股份的市場價值為人民幣6.93億元。

皖新傳媒、成都銀行為本公司財務性投資，既為本集團當期帶來可觀的分紅收益，也為本集團未來帶來較高的資本增值。本公司將時刻關注A股市場及兩支股票的股價走勢，結合產業發展情況，制定相應投資策略，持續、穩健地為公司貢獻財務收益。

除上述披露外，本集團於本期間內並無其他重大投資、收購及出售事項。

於本期間，本集團對外投資情況的詳情請見本中期業績公告的合併財務報表附註8、9及10。

## 主要控股公司情況

人民幣萬元

附屬公司全稱	經營範圍	持股比例 (%)	2020年1至6月			2020年6月30日	
			註冊資本	營業收入	淨利潤	總資產	淨資產
四川教育出版社 有限公司	圖書出版	100	1,000.00	27,847.16	13,168.30	109,612.25	88,303.89
四川出版印刷 有限公司	教材租型印供	100	5,000.00	16,045.70	6,249.73	76,197.56	69,062.06
四川天地出版社 有限公司	圖書出版	100	23,063.47	8,643.49	(211.05)	48,851.13	36,964.51
四川少年兒童出版社 有限公司	圖書出版	100	11,000.00	10,211.84	(501.21)	57,487.57	45,693.39
四川省印刷物資 有限責任公司	商品批發與零售	100	3,000.00	14,398.81	(81.65)	38,113.69	3,967.66
四川文軒教育科技 有限公司	軟件開發、 電子設備銷售	100	33,000.00	2,555.92	(3,973.61)	96,960.21	30,189.74
四川文軒在線電子商務 有限公司	網絡銷售各類產品	75	6,000.00	83,155.79	(202.39)	207,389.14	(9,703.46)
四川文傳物流 有限公司	貨物倉儲、配送	100	35,000.00	14,737.18	(29.68)	56,861.33	33,547.29
文軒投資有限公司	創業投資、 企業投資	100	30,000.00	-	9,453.46	77,882.63	46,013.38

#### (四) 未來展望

2020年，本集團立足出版傳媒業本質，把握國際文化產業發展趨勢，以科技和資本為轉型驅動力，圍繞大文化消費服務，實施以下策略：

繼續深入貫徹「振興四川出版」戰略，堅持「三精出版」理念，著力打造文軒出版品牌，持續推進實施主題出版和各大出版工程項目，實現文軒出版提質增效。深入推進教育服務業務渠道優化升級和業務融合發展，大力拓展高中教育、職業教育和學前教育服務市場，繼續做好教材教輔出版發行、教育信息化及裝備業務，推進研學教育、教師培訓、在線教育等新業務發展。提高行業供應鏈協同服務能力，優化與上游供應商和下游銷售渠道的合作機制，持續渠道拓展，深耕渠道經營能力，實現互聯網銷售規模和運營能力提升。探索新的經營模式，優化經營管理機制，提升閱讀服務能力，尋求實體書店新的利潤增長點。加強供應鏈各環節的協同，提升物流、信息與生產印製等平台的綜合服務能力，為集團業務發展提供有力支撐。利用資本經營平台，集聚社會資本，持續打造基金群，形成多層次產融結合的投資模式，增加資本經營收益，推進實業經營與資本經營協同發展。在報刊傳媒板塊現有平台的基礎上，積極推進媒體融合發展，紮實推進熊貓文化和全民閱讀重點工作，開創傳媒領域新局面。

#### (五) 可能面對的風險

本集團所處行業受產業導向、稅收優惠、教育改革等政策影響較大，相關政策的重大變化和調整可能對本集團的日常經營環境和市場競爭優勢產生不確定性。本集團將不斷跟蹤和研究國家的相關政策走向，及時應對政策的變化。

近年來，本集團不斷探索運用新興技術推動出版與科技融合，但是由於外部環境的不確定性、技術項目本身的難度及複雜性等原因，可能導致技術創新成果未達預期。本集團將不斷深入研究行業與科技融合發展的趨勢，提高信息捕捉能力和快速反應能力，同時進一步完善技術創新機制，強化在技術創新決策、研發投入、組織實施等方面的管理。

本集團制定了穩健的經營目標和完善的經營計劃，但因外部市場存在不確定性，如果在經營管理、人才團隊建設、資源投入等方面存在不足，則有可能出現經營結果不達預期的風險。本集團將進一步完善人力資源管理體系，提高經營管理水平，確保經營目標的實現。

COVID-19肺炎疫情目前已進入常態化防控階段，持續時間難以確定，可能給本集團的經營業績帶來不確定性。本集團將強化線上營銷能力，推動技術、模式創新，促進出版融合發展，提高抵禦風險能力和可持續發展能力。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

本期間內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守《企業管治守則》

董事認為，於本期間內，本公司已遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的所有適用之守則條文。惟偏離守則條文A.4.2條除外。

守則條文A.4.2條規定，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。本公司第四屆董事會及監事會之任期於2018年3月5日屆滿。鑑於相關董事候選人及監事候選人的提名工作尚未完成，為保持本公司董事會及監事會工作的連續性及穩定性，本公司第五屆董事會、監事會及董事會各專門委員會的重選及委任延期舉行，本公司董事、監事的任期亦相應順延。本公司將在實際可行情況下盡快推進董事會及監事會重選及委任工作。

## 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）作為董事及本公司監事（「監事」）進行證券交易的行為守則，以規範董事及監事的證券交易。經向各位董事及監事作出特定查詢，全體董事及監事均確認彼等於本期間內已遵守該《標準守則》所載之規定條款。

## 中期股息

董事會沒有建議派發截至2020年6月30日止六個月之中期股息（截至2019年6月30日止六個月：無）。

## 報告期後事項

於本中期業績公告日期，本集團概無重大期後事項。

## 審計委員會

本公司已按照《上市規則》之規定成立了審計委員會（「**審計委員會**」），並以書面方式列明其職權範圍。

審計委員會已審閱本中期業績公告所載之本集團截至2020年6月30日止六個月之未經審核合併財務報表，並就本集團之財務報告事宜與本公司管理層進行了溝通和討論。審計委員會確認，本集團中期財務報告的編製符合適用之會計準則及規定，並已作出適當披露。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告登載於聯交所網站( [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) )和本公司網站( [www.winshare.com.cn](http://www.winshare.com.cn) )。本公司2020年中期報告將於2020年9月30日或以前寄發予本公司股東，並登載於聯交所及本公司網站。

承董事會命  
新華文軒出版傳媒股份有限公司  
董事長  
何志勇

中國 • 四川，2020年8月25日

於本公告日期，董事會成員包括(a)執行董事何志勇先生及陳雲華先生；(b)非執行董事羅軍先生、張鵬先生及韓小明先生；以及(c)獨立非執行董事陳育棠先生、肖莉萍女士及方炳希先生。

\* 僅供識別